

2026年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2026年2月12日

上場会社名 株式会社サンエー化研 上場取引所 東
 コード番号 4234 URL <https://www.sun-a-kaken.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 櫻田 武志
 問合せ先責任者 (役職名) 経理部長 (氏名) 高部 丈昌 TEL 03-3241-5702
 配当支払開始予定日
 決算補足説明資料作成の有無 : 無
 決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第3四半期の連結業績(2025年4月1日～2025年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第3四半期	22,917	3.2	597		796	333.8	571	43.2
2025年3月期第3四半期	22,216	7.1	30		183	297.5	399	29.8

(注)包括利益 2026年3月期第3四半期 1,779百万円 (460.1%) 2025年3月期第3四半期 317百万円 (-61.3%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益	
		円 銭	円 銭
2026年3月期第3四半期	59.49		
2025年3月期第3四半期	38.21		

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2026年3月期第3四半期	39,200	22,634	55.3	2,251.88
2025年3月期	37,810	21,018	53.2	2,084.84

(参考)自己資本 2026年3月期第3四半期 21,690百万円 2025年3月期 20,098百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
2025年3月期	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2026年3月期		9.00		9.00	18.00
2026年3月期(予想)		9.00		9.00	18.00

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	30,600	4.0	750	900	911.4
					675
					184.8
					70.08

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無

新規 社 (社名)

、 除外 社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無

以外の会計方針の変更：無

会計上の見積りの変更：無

修正再表示：無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2026年3月期3Q	11,320,000 株	2025年3月期	11,320,000 株
期末自己株式数	2026年3月期3Q	1,687,693 株	2025年3月期	1,679,893 株
期中平均株式数(四半期累計)	2026年3月期3Q	9,602,419 株	2025年3月期3Q	10,440,371 株

添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	6
四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8
(セグメント情報等の注記)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境が改善し景気は緩やかに持ち直しているものの、人手不足や米国の関税政策の動向、日中関係悪化といった先行き不透明な状況が依然として続いております。

そのような状況下、当社グループでは昨年譲り受けた保護フィルム事業の収益貢献や価格転嫁の推進により、営業利益は前年同期を大幅に上回りました。

その結果、当社グループの経営成績は、売上高229億17百万円(前年同期比3.2%増)、営業利益5億97百万円(前年同期は営業利益30百万円)、経常利益7億96百万円(前年同期比333.8%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益5億71百万円(前年同期比43.2%増)となりました。

セグメント別の業績は、次のとおりであります。

セグメント別	売上高	構成比	前年同期比
軽包装材料	9,457百万円	41.3%	1.6%減
産業資材	7,665百万円	33.4%	0.2%増
機能性材料	5,422百万円	23.7%	17.8%増
その他	372百万円	1.6%	6.0%増
合計	22,917百万円	100.0%	3.2%増

(軽包装材料)

食品用包材は、食品価格高騰の影響を受けて受注が減少傾向となっております。

医薬品・医療用包材は、顧客の在庫調整が進み受注が回復したことから増収となりました。

日用品等の包材は、収益性改善を目指して低採算製品の受注調整を行ったため、減収となっております。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は94億57百万円(前年同期比1.6%減)となりました。

(産業資材)

紙・布へのラミネート製品は、一部顧客のテープ事業縮小の動きや、顧客の製品ユーザーにおける大規模なシステム障害の影響等により受注が減少し、減収となりました。

剥離紙はスマートフォン向けFPC(フレキシブルプリント基板)用工程紙の受注が堅調に推移しております。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は76億65百万円(前年同期比0.2%増)となりました。

(機能性材料)

オレフィン系粘着加工品については、前期に譲り受けた保護フィルムの受注により増収となりました。

その他の粘着加工品は、スマートフォン・タブレット等の仕様変更やVRゴーグルの売れ行き不振等の影響を受け、それらの用途の受注が減少し、減収となりました。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は54億22百万円(前年同期比17.8%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

資産、負債及び純資産の状況

(資産)

総資産は前連結会計年度末と比べて13億89百万円増加いたしました。これは電子記録債権が1億72百万円増加、原材料及び貯蔵品が1億80百万円増加、投資有価証券が18億29百万円増加等の増加要因や、受取手形が2億51百万円減少、売掛金が1億43百万円減少、機械装置及び運搬具（純額）が1億93百万円減少等の減少要因によるものであります。

(負債)

負債は前連結会計年度末と比べて2億26百万円減少いたしました。これは短期借入金が5億10百万円減少、賞与引当金が2億18百万円減少、長期借入金が1億90百万円減少等の減少要因や、固定負債その他に含まれる繰延税金負債が6億19百万円増加等の増加要因によるものであります。

(純資産)

純資産は前連結会計年度末に比べて16億16百万円増加いたしました。これは利益剰余金が4億13百万円増加、その他有価証券評価差額金が12億10百万円増加等の増加要因によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、2025年11月14日の決算短信で公表いたしました通期の連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
資産の部		
流动資産		
現金及び預金	6,380,811	6,470,732
受取手形	435,045	184,037
電子記録債権	4,601,452	4,774,196
売掛金	5,943,806	5,799,862
商品及び製品	1,952,397	1,854,894
仕掛品	1,924,432	1,972,831
原材料及び貯蔵品	1,142,785	1,323,249
その他	196,920	96,829
貸倒引当金	△18,052	△17,800
流动資産合計	22,559,598	22,458,834
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,579,336	2,512,952
機械装置及び運搬具（純額）	1,681,852	1,488,380
土地	2,470,903	2,462,672
その他（純額）	330,713	332,440
有形固定資産合計	7,062,805	6,796,446
無形固定資産		
のれん	719,800	630,333
その他	72,299	59,968
無形固定資産合計	792,099	690,301
投資その他の資産		
投資有価証券	5,601,274	7,431,260
退職給付に係る資産	1,658,935	1,694,780
その他	135,604	128,656
投資その他の資産合計	7,395,814	9,254,696
固定資産合計	15,250,719	16,741,444
資産合計	37,810,318	39,200,279

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,071,582	3,172,008
電子記録債務	3,668,009	3,789,237
短期借入金	4,370,000	3,860,000
未払法人税等	40,641	68,118
契約負債	1,530	6,195
賞与引当金	425,517	206,662
役員賞与引当金	6,650	—
その他	1,732,511	1,594,100
流動負債合計	13,316,443	12,696,322
固定負債		
長期借入金	847,500	657,000
役員退職慰労引当金	126,751	12,008
退職給付に係る負債	796,101	779,436
資産除去債務	132,485	132,863
その他	1,572,724	2,288,226
固定負債合計	3,475,562	3,869,534
負債合計	16,792,006	16,565,857
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,176,000	2,176,000
資本剰余金	2,241,506	2,246,635
利益剰余金	13,761,605	14,174,969
自己株式	△786,566	△796,827
株主資本合計	17,392,546	17,800,777
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,343,184	3,553,715
為替換算調整勘定	14,112	10,970
退職給付に係る調整累計額	348,290	325,413
その他の包括利益累計額合計	2,705,587	3,890,099
非支配株主持分	920,179	943,544
純資産合計	21,018,312	22,634,421
負債純資産合計	37,810,318	39,200,279

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
売上高	22,216,018	22,917,485
売上原価	19,661,944	19,781,281
売上総利益	2,554,073	3,136,204
販売費及び一般管理費	2,523,983	2,538,329
営業利益	30,089	597,874
営業外収益		
受取利息	1,335	1,497
受取配当金	157,741	153,469
持分法による投資利益	—	29,540
作業くず売却益	23,270	22,980
クレーム収入	—	14,990
為替差益	5,199	12,119
補助金収入	14,347	1,448
その他	18,030	20,877
営業外収益合計	219,925	256,924
営業外費用		
支払利息	27,130	47,262
固定資産除却損	24,522	5,774
その他	14,743	5,151
営業外費用合計	66,396	58,188
経常利益	183,618	796,610
特別利益		
投資有価証券売却益	377,417	—
特別利益合計	377,417	—
特別損失		
固定資産除却損	33,186	—
特別損失合計	33,186	—
税金等調整前四半期純利益	527,849	796,610
法人税、住民税及び事業税	58,864	106,439
法人税等調整額	70,764	95,324
法人税等合計	129,628	201,763
四半期純利益	398,220	594,846
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△799	23,595
親会社株主に帰属する四半期純利益	399,020	571,251

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
四半期純利益	398,220	594,846
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△56,241	1,210,301
為替換算調整勘定	2,769	△3,141
退職給付に係る調整額	△27,091	△22,877
その他の包括利益合計	△80,563	1,184,282
四半期包括利益	317,657	1,779,129
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	316,508	1,755,763
非支配株主に係る四半期包括利益	1,148	23,365

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
減価償却費	526,553千円	596,558千円
のれんの償却額	—	89,466

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間（自2024年4月1日 至2024年12月31日）
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	軽包装材料	産業資材	機能性材料	計		
売上高	9,610,515	7,652,537	4,601,445	21,864,498	351,519	22,216,018
セグメント利益又は損失 (△)	171,539	△142,335	△12,477	16,727	13,362	30,089

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに振り分けるのが困難な商品の仕入売り等であります。

2. セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

II 当第3四半期連結累計期間（自2025年4月1日 至2025年12月31日）
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	軽包装材料	産業資材	機能性材料	計		
売上高	9,457,441	7,665,435	5,422,018	22,544,895	372,590	22,917,485
セグメント利益	267,560	202,545	73,384	543,489	54,385	597,874

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに振り分けるのが困難な商品の仕入売り等であります。

2. セグメント利益の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。